

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

Styrelsens för Tethys Oil AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler
The proposal of the Board of Directors of Tethys Oil AB (publ) for resolution in respect of an authorisation for the Board of Directors to resolve on issues of new shares and/or convertibles

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av nya aktier och/eller konvertibler enligt nedan.

The Board of Directors proposes the Meeting authorises the Board of Directors to resolve on issue of new shares and/or convertibles in accordance with the below.

Styrelsen bemyndigas att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2020, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

The Board of Directors is authorised to, on one or several occasions before the Annual General Meeting 2020, resolve on issue of new shares and/or convertibles against payment in cash, in kind or through set-off or subject to other conditions and with the right to deviate from the shareholders' preferential rights.

Syftet med bemyndigandet och skälet till möjlig avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv och för bolagets rörelse.

The purpose of the authorisation and the reason for a possible deviation from the shareholders' preferential rights is to facilitate the raising of capital for acquisitions and the company's operations.

Bemyndigandet ska vara begränsat på så sätt att styrelsen inte får besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till aktier motsvarande mer än 10,0 procent av det totala antalet aktier i bolaget vid emissionsbeslutet, vilket skulle motsvara utgivande av 3 589 631 aktier beräknat efter antal aktier utgivna av bolaget per dagen för kallelsen till stämman. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

The authorisation shall be limited whereby the Board of Directors may not resolve to issue shares and/or convertibles that involve the issue of or conversion into shares corresponding to more than 10.0 per cent of the total number of shares in the company at the time of the issue resolution, corresponding to an issuance of 3,589,631 shares calculated on the basis of the number of shares issued by the company as of the date of the notice of the Meeting. To the extent issues are made with deviation from the shareholders' preferential rights, such issues shall be made on market conditions.

Envar av styrelsens ordförande och verkställande direktören, eller den någon av dem sätter i sitt ställe, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The Chairman of the Board of Directors, the Managing Director or any person appointed by either of them, is authorised to make any minor adjustments to the resolution which may be required in conjunction with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or because of other formal requirements.

Stämmans beslut enligt denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

The Meeting's resolution under this item is valid only where supported by shareholders representing at least two-thirds (2/3) of the votes cast and the shares represented at the Meeting.

Stockholm i april 2019
Stockholm in April 2019
Tethys Oil AB (publ)
Styrelsen
The Board of Directors